التمرين الأول : 10 نقاط

<u>أولا :</u> اليك الميزانية الوظيفية المختصرة لمؤسسة " فرح " بتاريخ 31-12-2021 على الشكل التالي :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
<u>الاستخدامات الثابتة</u>	<u>1 000 700</u>	<u>.....</u>	<u>الموارد الثابتة</u>	....	<u>50</u>
			الموارد الخاصة	....	.....
			الديون المالية	....	12.5
<u>الأصول المتداولة</u>	<u>...............</u>	<u>.....</u>	<u>الخصوم المتداولة</u>	....	<u>.....</u>
للاستغلال	....	25	للاستغلال	....	22.5
خارج الاستغلال	....	.....	خارج الاستغلال	....	.....
خزينة الأصول	....	12	خزينة الخصوم	....	.....
المجموع	....	100	المجموع	....	100

معلومات إضافية :

- ✓ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 350 000 دج .
- ✓ الخزينة الصافية = ــ 50000 دج (سالبة) .

العمل المطلوب :

1. أتمم الميزانية الوظيفية مع تبرير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
2. احسب نسب الهيكلة المالية دون حساب وزن احتياجات راس المال العامل للاستغلال ،ثم حلل الميزانية الوظيفية .

<u>ثانيا :</u> لدراسة احتياجات رأس المال العامل قامت المؤسسة بتجميع وضعية الأصول و الخصوم الجارية كما يلي :

الحساب	2021/01/02	2021/12/31
الزبائن والحسابات الملحقة	1 000 350	925000
الموردون والحسابات الملحقة	400000	850 000

المبيعات السنوية لدورة 2021 : 550 000 4 دج .

المشتريات السنوية لدورة 2021 : 625 000 5 دج .

<u>العمل المطلـــــــــــوب :</u>

1. احسب المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن و المدة المتوسطة لتحصيل ديون الموردين ، علق على النتائج .
2. انطلاقا من الجزء الأول و من وضعية المؤسسة ماذا تقترح على المؤسسة ؟

التمرين الثانـــي: 10 نقاط

من أجل اعداد و تحليل الميزانية الوظيفية لمؤسسة " **تيكجدة** " بتاريخ 31-12-2021 قدمت لك المعلومات التالية :

1/ الميزانية المحاسبية بتاريخ 31-12-2021 :

الأصول	القيمة الإجمالية	الاهتلاكات و خ ق	القيمة الصافية
الأصول غير الجارية			
التثبيتات المعنوية	500 000	250 000	250 000
التثبيتات العينية	4 000 000	1 000 000	3 000 000
التثبيتات المالية	500 000	20000	480 000
مجموع الأصول غير الجارية	**5 000 000**	**1 000 270**	**3 000 740**
الأصول الجارية			
مخزونات البضائع	600 000	30000	570 000
الزبائن والحسابات الملحقة	700 000	50000	650 000
المدينون الآخرون	340 000	-	340 000
القيم المنقولة للتوظيف	560 000	-	560 000
البنوك الحسابات الجارية	000 500	-	000 500
الصندوق	300 000	-	300 000
مجموع الأصول الجارية	**3 000 000**	**80000**	**2 000 920**
المجموع العام للأصول	**8 000 000**	**1 000 350**	**6 000 650**

الخصوم	المبالغ
رؤوس الأموال الخاصة	
رأس المال	....؟؟....
النتيجة الصافية للسنة المالية	....؟؟....
مجموع رؤوس الأموال الخاصة	**....؟؟....**
الخصوم غير الجارية	
الإقتراضات لدى مؤسسة القرض	600 000
مجموع الخصوم غير الجارية	**600 000**
الخصوم الجارية	
الموردون والحسابات الملحقة	1 000 450
الضرائب الدائنة	350 000
المساهمات البنكية الجارية	600 000
مجموع الخصوم الجارية	**2 000 400**
المجموع العام للخصوم	**6 000 650**

2/ معطيات إضافية :

- ✓ من بين المدينون الاخرون مبلغ 140 000 دج حساب الأعباء المعاينة مسبقا و هي خارج الاستغلال .
- ✓ يتضمن حساب الموردون و الحسابات الملحقة موردو التثبيتات بقيمة 260 000 دج .
- ✓ يتضمن حساب الضرائب الدائنة ضرائب على رقم الأعمال بقيمة 50000 دج و الباقي ضرائب على النتائج العادية بمعدل 25 % و النتيجة غير العادية قيمتها 100 000 دج .

العمل المطلـــــــــوب :

1. ما هو المبدأ الذي تستخدمه في اعداد الميزانية الوظيفية ؟ وضح ذلك .
2. انجز الميزانية الوظيفية بتاريخ 31-12-2021 ، مع اظهار العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
3. حلل الميزانية الوظيفية باستخدام : راس المال العامل الصافي الإجمالي فقط .

بالتوفيـــــــق و الله ولي التوفيـــــــق

التصحيح النموذجي لفرض الثلاثي الثاني في مادة التسيير المحاسبي و المالـــــــــــــــي

التمرين الأول :

أولا: إعداد الميزانية الوظيفية

1) تكملة الميزانية الوظيفية مع تبرّير العمليات الحسابية:

أ . تبرير العمليات الحسابية:

رأس المال العامل الصافي الاجمالي (FRNG):

رأس م العامل ص الإجمالي (FRNG) = احتياجات رأس م العامل (BFR) + خ الصافية (TN)

رأس م العامل ص الإجمالي (FRNG) = 350000 – 50000 = 300000 دج

الموارد الثابتة:

رأس م العامل ص الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة = رأس م العامل ص الإجمالي (FRNG) + الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة = 300000 + 1700000 = 2000000 دج

مجموع الميزانية:

نسبة الموارد الثابتة = الموارد الثابتة ÷ مجموع الميزانية

مجموع الميزانية = الموارد الثابتة ÷ نسبة الموارد الثابتة

مجموع الميزانية = 2000000 ÷ 0,5 = 4000000 دج

الديون المالية:

الديون المالية = 4000000 × 0,125 = 500000 دج

الموارد الخاصة:

الموارد الخاصة = الموارد الثابتة – الديون المالية

الموارد الخاصة = 2000000 – 500000 = 1500000 دج

الخصوم المتداولة:

الخصوم المتداولة = مجموع الميزانية – الموارد الثابتة

الخصوم المتداولة = 4000000 – 2000000 = 2000000 دج

الأصول المتداولة:

الأصول المتداولة = مجموع الميزانية – الاستخدامات الثابتة

الأصول المتداولة = 4000000 – 1700000 = 2300000 دج

الأصول المتداولة للاستغلال:

الأصول المتداولة للاستغلال = 4000000 × 0,25 = 1000000 دج

خزينة الأصول:

خزينة الأصول = 4000000 × 0.12 = 480000 دج

الأصول المتداولة خارج الاستغلال:

الأصول م خارج الاستغلال = الأصول المتداولة – الأصول المتداولة للاستغلال – خزينة الأصول

الأصول م خارج الاستغلال = 2300000 – 1000000 – 480000 = 820000 دج

خزينة الخصوم:

خزينة الخصوم = خزينة الأصول – الخزينة الصافية

خزينة الخصوم = 480000 + 50000 = 530000 دج

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال:

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = الخصوم المتداولة – الخصوم م للاستغلال – خ الخصوم

الخصوم المتداولة خ الاستغلال = 2000000 – 900000 – 530000 = 570000 دج

ب . الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	**1700000**	**42,5**	**الموارد الثابتة**	**2000000**	**50**
			الموارد الخاصة	1500000	37,5
			الديون المالية	500000	12,5
الأصول المتداولة	**2300000**	**57,5**	**الخصوم المتداولة**	**2000000**	**50**
للاستغلال	1000000	25	للاستغلال	900000	22,5
خارج الاستغلال	820000	20,5	خارج الاستغلال	570000	14,25
خزينة الأصول	480000	12	خزينة الخصوم	530000	13,25
المجموع	**4000000**	**100**	**المجموع**	**4000000**	**100**

2) حساب نسب الهيكلة المالية:

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة:

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 2000000 ÷ 1700000 = 1,17

- نسبة الاستدانة المالية:

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة

نسبة الاستدانة المالية = (خزينة الخصوم + الديون المالية) ÷ الموارد الخاصة

نسبة الاستدانة المالية = 1030000 ÷ 1500000 = 0,68

3) تحليل الوضعية المالية للمؤسسة:

نستخدم المؤشرات التالية:

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) موجب أي يوجد هامش أمان بمعنى أن الموارد الثابتة مولت الاستخدامات الثابتة وبقي جزء يذهب لتمويل الاصول المتداولة.
- الخزينة الصافية (TN) سالبة أي لا تحتوي المؤسسة على موجودات نقدية.
- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة اكبر من الواحد أي يوجد توازن هيكلي.
- نسبة التحرر المالي أكبر من نصف أي لا يوجد تحرر مالي.

ثانيا: تحليل الميزانية الوظيفية باستعمال نسب الدوران

1) حساب المدة المتوسطة:

الزبائن والحسابات الملحقة:

متوسط ديون الزبائن = (الزبائن والحسابات الملحقة في بداية ونهاية السنة) ÷ 2

متوسط ديون الزبائن = (1350000 + 925000) ÷ 2 = 1137500 دج

معدل دوران ديون الزبائن = المبيعات السنوية ÷ متوسط ديون الزبائن والحسابات الملحقة

معدل دوران ديون الزبائن = 4550000 ÷ 1137500 = 4 دورات

المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = 360 ÷ معدل دوران ديون الزبائن

المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = 360 ÷ 4 = 90 يوما

الموردون والحسابات الملحقة:

متوسط ديون الموردين = (الموردون والحسابات الملحقة في بداية ونهاية السنة) ÷ 2

متوسط ديون الموردين = (400000 + 850000) ÷ 2 = 625000 دج

معدل دوران ديون الموردين = المشتريات السنوية ÷ متوسط ديون الموردين والحسابات الملحقة

معدل دوران ديون الموردين = 5625000 ÷ 625000 = 9 دورات

المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين = 360 ÷ معدل دوران ديون الموردين

المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين = 360 ÷ 9 = 40 يوما

نلاحظ أن المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين أقل من المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن أي لا يوجد هامش من الزمن لتسوية التزاماتها تجاه الغير.

2) الحلول المقترحة:

الخزينة سالبة أي المؤسسة لا تتوفر على موجودات نقدية أو سيولة تسمح لها بمواجهة التزاماتها اتجاه الغير وعليها تمويل خزينتها فورا عن طريق التسبيقات البنكية.

ومن أجل تحسين التوازن المالي يتطلب من المؤسسة قدر الإمكان ما يلي:

- **ترفع قيمة رأس المال العامل الصافي الإجمالي عن طريق:**
  - ✓ زيادة الموارد الثابتة من خلال رفع المساهمات في رأس المال أو الاقتراضات.
  - ✓ انقاص في قيمة الأصول الثابتة بالتنازل عن بعض التثبيتات التي لا تؤثر في النشاط.
- **تخفيض احتياجات رأس المال العامل عن طريق:**
  - ✓ رفع المدة المتعلقة بتسديد ديون الموردين.
  - ✓ انقاص المدة المتعلقة بتحصيل الحقوق على الزبائن.

التمرين الثاني :

1) <u>المبدأ المستخدم في إعداد الميزانية الوظيفية:</u>

تعتمد على تقييم الموارد (عناصر الخصوم) والاستخدامات (عناصر الأصول) بالقيمة الأصلية أو الإجمالية وترتب فيها الموارد والاستخدامات حسب الدورات الوظيفية:

- ✓ الدورة الطويلة لتمويل التثبيتات: أي الموارد الثابتة تمول الاستخدامات الثابتة.
- ✓ الدورة القصيرة للاستغلال: تتمثل في عمليات الاستغلال المتعلقة بالشراء والإنتاج والبيع والذي تترتب عليها حقوقا على الزبائن وديونا اتجاه الموردين.

2) <u>إعداد الميزانية الوظيفية مع تبرير العمليات الحسابية:</u>

أ . تبرير العمليات الحسابية:

<u>النتيجة العادية قبل الضرائب:</u>

النتيجة العادية قبل الضرائب = الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية ÷ 0.25

النتيجة العادية قبل الضرائب = 300000 ÷ 0.25 = 1200000 دج

<u>النتيجة الصافية للأنشطة العادية:</u>

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = ن العادية قبل الضرائب – الضرائب على النتائج العادية

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = 1200000 – 300000 = 900000 دج

<u>النتيجة الصافية للسنة المالية:</u>

النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة العادية قبل الضرائب + النتيجة غير العادية

النتيجة الصافية للسنة المالية = 900000 + 100000 = 1000000 دج

<u>مجموع رؤوس الأموال الخاصة</u>

مج رؤوس الأموال الخاصة = 6650000 – 600000 – 2400000 = 3650000 دج

<u>رأس المال:</u>

رأس المال = مجموع رؤوس الأموال الخاصة – النتيجة الصافية للسنة المالية

رأس المال = 3650000 – 1000000 = 2650000 دج

<u>الاستخدامات الثابتة:</u>

الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول غير الجارية = 5000000 دج

<u>الأصول المتداولة:</u>

الأصول المتداولة = مجموع الأصول الجارية = 3000000 دج

<u>الأصول المتداولة للاستغلال:</u>

الأصول المتداولة للاستغلال = مخزونات البضائع + الزبائن والحسابات الملحقة + المدينون الأخرون – الأعباء المعاينة مسبقا

أ م للاستغلال = 600000 + 700000 + 340000 – 140000 = 1500000 دج

<u>الأصول المتداولة خارج الاستغلال:</u>

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + الأعباء المعاينة مسبقا

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 560000 + 140000 = 700000 دج

<u>خزينة الأصول:</u>

خزينة الأصول = بنوك الحسابات الجارية + الصندوق

خزينة الأصول = 500000 + 300000 = 800000 دج

<u>الموارد الخاصة:</u>

الموارد الخاصة = رؤوس الأموال الخاصة + مجموع الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة

الموارد الخاصة = 3650000 + 1350000 = 5000000 دج

<u>الديون المالية:</u>

الديون المالية = الاقتراضات لدى مؤسسات القرض = 600000 دج

<u>الموارد الثابتة:</u>

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية

الموارد الخاصة = 5000000 + 600000 = 5600000 دج

<u>الخصوم المتداولة:</u>

الخصوم المتداولة = مجموع الخصوم الجارية = 2400000 دج

<u>الخصوم المتداولة للاستغلال:</u>

الخصوم المتداولة للاستغلال = موردو المخزونات والخدمات + الضرائب على رقم الاعمال

الخصوم المتداولة للاستغلال = 1450000 – 260000 + 50000 = 1240000 دج

<u>الخصوم المتداولة خارج الاستغلال:</u>

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيتات + الضرائب على النتائج العادية

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 260000 + 300000 = 560000 دج

<u>خزينة الخصوم:</u>

خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية = 600000 دج

ب - الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	5000000	62.5	الموارد الثابتة	5600000	70
			الموارد الخاصة	5000000	62.5
			الدّيون الماليّة	600000	7.5
الأصول المتداولة	3000000	37.5	الخصوم المتداولة	2400000	30
للاستغلال	1500000	18.75	للاستغلال	1240000	15.5
خارج الاستغلال	700000	8.75	خارج الاستغلال	560000	7
خزينة الأصول	800000	10	خزينة الخصوم	600000	7.5
المجموع	8000000	100	المجموع	8000000	100

3) تحليل الميزانية الوظيفية باستخدام:

أ - رأس المال العامل الصافي الإجمالي:

نحسب ما يلي:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي(FRNG) :

من أعلى الميزانية:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي(FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

رأس م العامل الصافي الإجمالي(FRNG) = 5600000 – 5000000 = 600000 دج

من أسفل الميزانية:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي(FRNG) = الأصول المداولة – الخصوم المداولة

رأس م العامل الصافي الإجمالي(FRNG) = 3000000 – 2400000 = 600000 دج

التحليل:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي موجب هذا يعني أن قاعدة التوازن الوظيفي محققة أي أن الموارد الثابتة مولت كل الاستخدامات الثابتة وجزء من الاصول المداولة وهذا مبدئيا يعطي أمانا للمؤسسة.